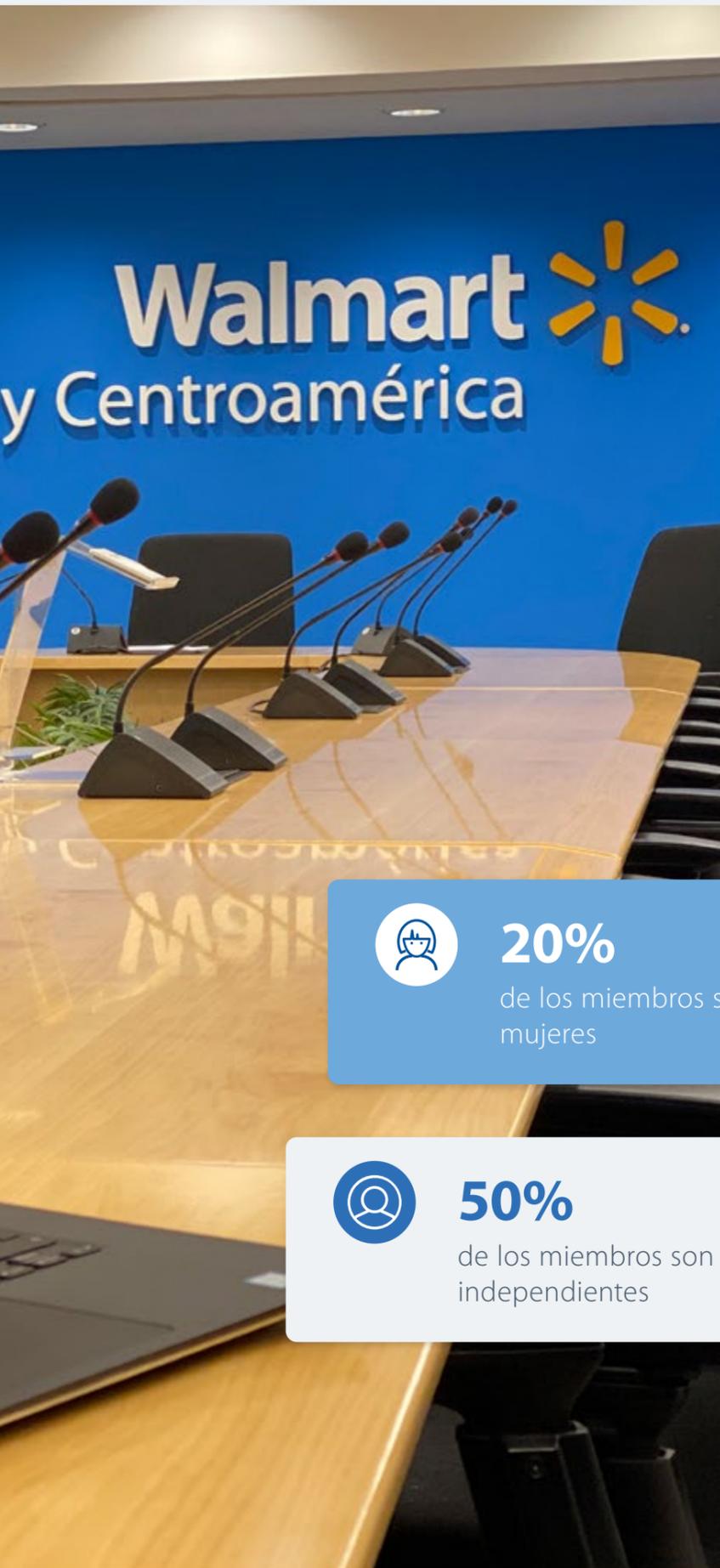




GOBIERNO CORPORATIVO

GRI 102-18

Nuestra compañía está construida sobre los cimientos de la integridad y los más altos estándares de ética, garantizamos siempre un estricto apego a la legislación aplicable en todos los países donde operamos



CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

GRI 102-22, 102-24, 405-1
SASB CG-EC-330a.3, CG-MR-330a.1

Composición y periodicidad

- Está integrado únicamente por consejeros propietarios
- Los miembros son nombrados cada año por los accionistas en la Asamblea General Anual Ordinaria de la Sociedad
- Los consejeros independientes deben representar cuando menos el 25% del total de consejeros, al 31 de diciembre de 2020, el 50% de los consejeros son independientes
- La minoría de accionistas, cuyas acciones representen cuando menos 10% de las acciones del capital social de la Sociedad, tienen el derecho de designar y revocar a un miembro del Consejo de Administración. La designación que hagan sólo podrá removerse cuando los demás miembros del Consejo de Administración sean revocados
- Actualmente el 29.49 % de las acciones de la Sociedad circulan entre el público inversionista
- La participación de funcionarios de la Sociedad y sus subsidiarias está limitada, únicamente a la del Presidente Ejecutivo y Director General
- El Consejo de Administración se reúne por lo menos cuatro veces al año, durante 2020 se reunieron en 11 ocasiones. El promedio de asistencia a las reuniones fue de 89.9%

**20%**

de los miembros son mujeres

**50%**

de los miembros son independientes

**Presidente**

GRI 102-23

Enrique Ostalé, miembro desde 2013

**Miembros**

	Miembro desde:
Adolfo Cerezo*	2012
Ernesto Cervera*	2014
Kirsten Evans	2018
Guilherme Loureiro	2016
Richard Mayfield	2015
Roberto Newell*	2014
Christopher Nicholas	2019
Eric Perez Grovas*	2014
Blanca Treviño*	2006

Miembros al 31 de diciembre de 2020

* Consejeros independientes

Otras prácticas

- Los consejeros independientes tienen experiencia en el giro principal y las áreas estratégicas de la empresa
- El Consejo tiene acceso a asesores independientes
- El Presidente del Consejo actúa como secretario y no preside los Comités del Consejo

El Consejo de Administración apoya su gestión en dos comités, cuya labor es analizar los temas de su competencia con mayor detalle y ofrecer una recomendación al Consejo para que estudie la información y tome la decisión que logre la mayor creación de valor para los accionistas y terceros interesados

Durante 2020, comenzamos a trabajar en lineamientos de equidad de género específicos para el Consejo de Administración, de igual forma actualmente se trabaja en la definición de los perfiles adecuados y en mejorar el proceso de selección de los consejeros, todo esto con el apoyo de la firma *Heidrick & Struggles*.

PRINCIPALES RESPONSABILIDADES:

GRI 405-1, 102-20, 102-22, 102-26, 102-27



Elegir al Presidente Ejecutivo y Director General



Trabajar con la Dirección General para **desarrollar las estrategias** generales de la Sociedad y de sus subsidiarias



Aprobar las **políticas de información y comunicación** con los accionistas y el mercado



Funcionar como **asesor/consejero** de la alta dirección de la empresa



Vigilar la gestión y conducción de la Sociedad y sus subsidiarias



Promover que la estrategia general esté **alineada a los principios de Responsabilidad Corporativa** de la empresa

BIOGRAFÍAS DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



Enrique Ostalé

Recientemente jubilado como Vicepresidente Ejecutivo, Presidente y Director General de Walmart América Latina, Reino Unido y África, es el actual Presidente del Consejo de Administración de Walmart México y Centroamérica, y Walmart Chile.

Estudió una Ingeniería Comercial, con Especialidad en Administración de Empresas en la Universidad Adolfo Ibáñez en Chile y una Maestría en Contabilidad y Finanzas por la *London School of Economics*.

Enrique asumió su función extendida en febrero de 2016 después de haber sido Presidente y Director General de Walmart México, Centroamérica y América Latina. De 2006 a febrero de 2013, Enrique se desempeñó como presidente y director general de Walmart Chile. Su experiencia en este último puesto incluyó su liderazgo en la exitosa transición de la cadena D&S, adquirida por *Walmart Stores Inc.* en 2009, a la actual Walmart Chile. Parte de su trabajo consistió en imprimir el sello de la cultura corporativa de Walmart en la organización, adoptando, junto con su equipo, la misión de “ayudar a las personas a ahorrar dinero para que puedan vivir mejor” e incorporando la promoción de la sustentabilidad como uno de los pilares operativos del negocio.

Ostalé se unió a D&S en 1989, sirviendo inicialmente como gerente de la división financiera, luego la división de compras y posteriormente como gerente de su formato Líder antes de convertirse en su Director Financiero. En el año 2000, dejó la empresa para ser el Director General de Emol, el servicio en línea del periódico El Mercurio. Entre 2002 y 2006, fue decano de la Escuela de Negocios de la Universidad Adolfo Ibáñez antes de volver a D&S como Gerente General, Presidente y Director General. En 2012, recibió el premio Ejecutivo del año otorgado por Ernst & Young y el diario El Mercurio.



Adolfo Cerezo

Estudió Ingeniería Química en la Universidad Nacional Autónoma de México y tiene una Maestría en Administración de Empresas por la Escuela de Negocios del IPADE. También ha estudiado cursos de posgrado en el *Future Research Center de University of Southern California* y en *Harvard Business School*.

Trabajó para TELMEX como Director Financiero desde 1991 hasta agosto de 2011, cuando se retiró. Antes de este puesto, tuvo varios cargos desde que se unió a TELMEX en 1978, incluyendo Tesorero y Gerente de Análisis Financiero.

Ha sido miembro del Consejo de Administración de Banco Inbursa, miembro del Comité Ejecutivo de todas las subsidiarias de TELMEX, Consultor del Banco Mundial, Presidente del Comité de Emisores de la Bolsa Mexicana de Valores, Profesor de Enseñanza en los cursos de maestría del Instituto Politécnico Nacional y conferencista en diversos foros de finanzas y telecomunicaciones.



Ernesto Cervera

Director General y cofundador de GEA desde 1990. Economista del ITAM (1984), su tesis de licenciatura recibió el primer lugar en el Premio Tlacaelel de Consultoría, otorgado por *International Consultants*, y los honores del Premio Nacional de Economía Banamex.

En 1986 recibió su Maestría en Economía y en 1988 presentó su candidatura al doctorado en la UCLA. En 1987-1988 se le concedió la Beca Sloan para la investigación sobre comercio exterior.

Desde enero de 2006 hasta la fecha, es Director General del Grupo de Economistas y Asociados (GEA), firma en la que es socio-consultor desde 1990, y donde ha participado en más de 200 proyectos de consultoría.



Kirsten S. Evans

Vicepresidenta Ejecutiva de Mercadotecnia de Walmart Canada. Kirsten es responsable de dirigir la estrategia de mercadotecnia de Walmart Canada y Walmart Media Group, junto con la unidad de negocios de Servicios Financieros.

Antes de su asignación internacional, Kirsten fue Vicepresidenta Senior de Mercadotecnia Corporativo en Walmart US, donde fue responsable de la marca Walmart y las estrategias de medios, así como de apoyar iniciativas estratégicas de Compras y crecimiento de los canales omnicanales. Kirsten participó activamente en la integración de los equipos de marketing de Walmart para mejorar la experiencia del cliente y ganar escala en un entorno de venta minorista siempre cambiante.

Kirsten fue nombrada para el programa *Women to Watch 2016* de *Ad Age* y es miembro ejecutivo fundador del Consejo de Entretenimiento de Walmart, cuya misión es elevar asociaciones y oportunidades con las principales compañías de entretenimiento.



Guilherme Loureiro

Presidente Ejecutivo y Director General de Walmart México y Centroamérica desde febrero de 2016. Comenzó su carrera en Walmart en 2012, asumiendo el papel de Presidente Ejecutivo y Director General de Walmart Brasil en 2013.

Trabajó durante más de 20 años para Unilever, desempeñando varios roles en diferentes mercados, incluyendo el de Jefe Global de Fusiones y Adquisiciones, Director General de México, Jefe Global de Estrategia, Presidente de *Unilver Ventures* y Director Financiero para América.

Guilherme tiene una licenciatura en Administración de Empresas, una maestría y un doctorado en Administración de Empresas por la Universidad Fundação Getulio Vargas en Sao Paulo y ha asistido al TGMP en Harvard.



Richard Mayfield

Director General Regional de Walmart de México y Centroamérica, Canadá y el Reino Unido.

Previo a este cargo, fue Vicepresidente Senior y CFO de Walmart Europa, Medio Oriente y África (EMEA), Estrategia Internacional, Adquisiciones y Fusiones y Servicios Financieros.

Richard se unió a Walmart Inc. en enero 2012 como Director Financiero de ASDA, tiene experiencia en roles de liderazgo en las áreas financieras y de estrategia en la industria minorista incluyendo *Kingfisher*, *House of Fraser* y *Waitrose*, así como experiencia en consultoría estratégica con *L.E.K. Consulting*.

Richard es Economista, tiene una Licenciatura en Economía por la Universidad de *Cambridge* y también es miembro de "*Royal Society of the Arts*" de esa universidad.



Roberto Newell

Vicepresidente y Socio Principal del Instituto Mexicano para la Competitividad, A.C., (IMCO), una organización privada e independiente ubicada en la Ciudad de México, cuyo objetivo es analizar y proponer políticas que mejoren la competitividad de México en la economía global. Newell fue el director fundador de IMCO. Durante su tiempo como director general, el Instituto se convirtió en uno de los principales exponentes de la necesidad de una segunda ola de reformas para acelerar el desarrollo económico de México.

Durante 2003, se desempeñó como Subsecretario de Agronegocios en el gobierno federal de México, habiendo trabajado en la misma administración como Director General del Fideicomiso de las Empresas Expropiadas del Sector Azucarero, una sociedad de cartera que operaba los 27 molinos de azúcar que fueron adquiridos por el gobierno de México como parte de un programa de cambio de rumbo para estos molinos de azúcar fallidos.

Entre 1984 y 2001, el Sr. Newell trabajó para *McKinsey & Co., Inc.* la empresa consultora internacional. Se retiró como director (socio principal) de la empresa.

En sus años como consultor, atendió a clientes de toda América Latina, el Caribe y Estados Unidos. Entre sus clientes se encontraban empresas de los sectores financiero y de telecomunicaciones. Newell también prestó servicios a varios gobiernos nacionales en cuestiones de desregulación, privatización y crisis del sector financiero.



Chris Nicholas

Vicepresidente Ejecutivo y Director Financiero de Walmart International. En esta compleja división de las operaciones de Walmart, Chris dirige el equipo de Finanzas Internacionales y tiene responsabilidades comerciales adicionales que incluyen el apalancamiento de proveedores internacionales y análisis de costos.

Chris se incorporó a la empresa en 2018 como Director Financiero Adjunto de Walmart International, donde se asoció con la empresa para dirigir iniciativas estratégicas y financieras clave.

Tiene más de 17 años de experiencia en el sector de la venta minorista y, en la última década, ha desempeñado funciones de liderazgo en *Tesco*, *The Salling Group* y, más recientemente, en Grupo Coles, donde ocupó un puesto combinado de Director Financiero y Director de Mercancías, y desempeñó un papel clave en la dirección del negocio de Coles a través de un cambio sin precedentes en la industria de los Supermercados Australianos.

Se graduó de *University of Manchester Institute of Science and Technology* con una Licenciatura en Ciencias con honores en Ciencias de la Administración y es contador público (ACMA).



Eric Pérez-Grovas

Cofundador y socio gerente de *Jaguar Ventures*, un fondo de inversión creado por empresarios mexicanos de comercio electrónico dedicados a invertir en modelos de negocio basados en Internet.

Se graduó con honores de Ingeniería Industrial, especializándose en Finanzas en el Tecnológico de Monterrey. También tiene una maestría en Administración de Empresas y Administración Pública de *Stanford University*. Allí, Eric fue elegido copresidente de la Asociación de Estudiantes Latinoamericanos de la Escuela de Negocios y Vicepresidente de la Asociación de Estudiantes Mexicanos de Stanford.

Antes de fundar Jaguar, Eric obtuvo experiencia en comercio electrónico a partir de 1999, cuando abrió y dirigió Mercado Libre de México. Desde entonces, se ha desempeñado como director ejecutivo, inversionista y asesor en varias compañías de Internet. Actualmente forma parte de los consejos de sitios como *Aventones.com*, *Gaudena.com*, *Viajamex.com*, *Yaxi.mx*, *Conecta.io* o *Yogome.com*. También brinda apoyo a empresarios como mentor de Endeavor México. Eric Pérez-Grovas trabajó en el departamento de Consultoría Estratégica de las empresas *McKinsey & Co.* y *Bain & Co.* En estas empresas, colaboró en varios proyectos de planificación estratégica para empresas de México, Estados Unidos y Sudamérica. Además de su experiencia como consultor.



Blanca Treviño

Cofundadora, Presidenta y Directora General de *Softtek*, una compañía global dedicada a ayudar a las organizaciones a evolucionar a través de la tecnología digital. A lo largo de sus 30 años de carrera en *Softtek*, Blanca ha logrado reconocimiento internacional como promotora de la industria de servicios de TI en y desde países emergentes, y más prominentemente desde México, con el surgimiento del modelo *Nearshore*.

Ha sido ponente en conferencias para el Foro Económico Mundial, el Banco Mundial, el Banco Interamericano de Desarrollo, *Kellogg School of Management*, *Harvard Business School* y *Fortune*. En 2019, *WITI* incorporó a Blanca al Salón de la Fama de las Mujeres en la Tecnología, y en 2018 recibió el Premio al Liderazgo en la Educación de Educando (anteriormente, *Worldfund*), por sus contribuciones e influencia para mejorar la educación en México.

Blanca es Vicepresidenta del Consejo Empresarial Mexicano, es miembro del Consejo Consultivo de *MIT School of Engineering* y miembro del consejo de Walmart México, *Americas Society and Council of the Americas*, Consejo Iberoamericano para la Productividad y la Competitividad, Grupo Lala, la Bolsa Mexicana de Valores, así como de universidades, incluyendo su alma mater, el Tecnológico de Monterrey.



COMITÉS DE AUDITORÍA Y DE PRÁCTICAS SOCIETARIAS

GRI 405-1, 102-22, 102-36

Principales responsabilidades

- Opinar sobre la contratación del auditor externo de la Sociedad y de la determinación de sus honorarios
- Cerciorarse que el esquema de control interno de la Sociedad y de sus subsidiarias sea adecuado y de que se cumplan las disposiciones contables y legales aplicables, así como revisar las operaciones de la Sociedad y sus de subsidiarias con partes relacionadas
- Revisar los estados financieros y asegurarse de que reflejan fielmente las condiciones financieras de la Sociedad. También cuentan con un procedimiento para recibir, retener y responder a las quejas relacionadas con prácticas y controles contables, así como con cuestiones de auditoría. Además, tienen la autoridad y los recursos necesarios para contratar abogados y cualquier otro tipo de asesor externo que requieran para cumplir con sus responsabilidades
- Disminuir el riesgo de que se lleven a cabo operaciones en condiciones desventajosas para el patrimonio de la Sociedad o que se privilegie a un grupo determinado de accionistas

- Aprobar las políticas para el uso o goce de los bienes que integran el patrimonio de la Sociedad
- Autorizar operaciones con partes relacionadas, la remuneración del director general y las políticas para las remuneraciones de los directivos relevantes
- Apoyar al Consejo de Administración en la elaboración de los informes sobre prácticas contables
- Tener reuniones privadas y recibir reportes periódicos de las áreas de auditoría interna, legal y cumplimiento y comportamiento ético
- Convocar a asambleas de accionistas y cerciorarse de que se inserten en el orden del día los puntos que estimen pertinentes

Los integran 5 consejeros, todos ellos independientes

Presidente

GRI 102-23

Adolfo Cerezo

Miembros

Ernesto Cervera

Roberto Newell

Eric Pérez-Grovas

Blanca Treviño

Miembros al 31 de diciembre, 2020

Principales requisitos y prácticas

- Todos los miembros son **consejeros independientes**, expertos en finanzas
- Vigilar** que los auditores externos no pueden prestar servicios de consultoría a la Sociedad
- Vigilar** que se rote periódicamente al socio de la firma de auditores externos que dictamina los estados financieros de la Sociedad



CONSEJO DE FUNDACIÓN WALMART DE MÉXICO

GRI 405-1, 102-20, 102-22

888

Consejeros Propietarios

- Guilherme Loureiro
- Roberto Delgado Gallart*
- Kathleen McLaughlin
- Alberto Sepúlveda
- José Luis Torres*
- Adriana Velázquez
- Jorge Familiar Haro*
- Marinela Servitje *
- Cristian Barrientos
- Eduardo de la Garza

Miembros al 31 de diciembre, 2020

*Consejeros independientes.



Fundación
Walmart
México